

УДК 735.29.(32)

## ПУТИ СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ ОЦЕНКИ КРЕДИТОСПОСОБНОСТИ КОРПОРАТИВНЫХ ЗАЕМЩИКОВ

Демко О.В.

Научный руководитель – к. э. н., профессор Байкова С.Д.

*Восточно-Сибирский банк ОАО «Сбербанк России»*

За последние 20 лет в Российской банковской системе произошли изменения по улучшению её функционирования. Но следует отметить, что в банковском секторе не в полной мере исследован процесс кредитования – важнейшего направления оценки кредитоспособности потенциальных заемщиков.

Поэтому актуальной проблемой на сегодняшний день является совершенствование действующей оценки кредитоспособности корпоративных заемщиков.

На основе проведенного анализа последствий финансового кризиса в 2008-2009 гг. (несмотря на незначительный прирост российского рынка кредитования в 2009г. к 2008г. на 0,08%) выявлено ряд причин: увеличение подверженных к высокому риску кредитных операций; отсутствие полной методики, позволяющей исследовать процесс кредитования; отсутствие единой информационной базы, используемой при оценке потенциальных заемщиков; ухудшение финансового состояния многих клиентов в различной степени по сегментам и секторам экономики, что привело к трудностям с обслуживанием долга и росту проблемной и просроченной задолженности (в частности, в системе ОАО «Сбербанк России» в 2009г. прирост «проблемных активов» к 2008 г. составил 4,8%); отсутствие четкого понимания прибыльности сделок, клиентов и портфеля; отсутствие взаимосвязи ценообразования с риском кредитной сделки; проведение оценки преимущественно на основании ретро-данных, главным из которых является требование к финансовой отчетности с положительной динамикой; либеральный, а порой формальный подход кредитного эксперта к оценке кредитоспособности заемщика; завышение стоимости заложенного имущества, неспособной покрыть обязательства по кредиту в случае дефолта заемщика; стандартизация форм кредитной документации, часто приводящая к неспособности банка быстро отреагировать на изменения в процессе кредитования заемщика.

Следует отметить, что проблема оценки кредитоспособности заемщика банками для российской экономики всегда существовала и не относилась к числу достаточно разработанных.

Анализ законодательных и нормативных актов, используемых отечественными банками в повседневной практике, показывает, что вопросам изучения кредитоспособности заемщика уделяется недостаточно внимания, нет общепризнанных подходов, раскрывающих его единое понимание и оценку кредитоспособности заемщиков, процесс выдачи и погашения кредитов. В результате коммерческие банки вырабатывают подход к формированию мотивированного заключения о кредитоспособности заемщика, исходя из собственного опыта.

В этой связи проблема оценки кредитоспособности заемщика и ее совершенствования приобретает исключительную актуальность в современных российских условиях, так как, несмотря на определенные наработки в этой области, комплексная и эффективная методика оценки банками кредитоспособности заемщика отсутствует, а применяемые методики требуют дальнейшей проработки.

Считаем, что недостаточность разработанности методических основ кредитного анализа усугубляется низким качеством внутренних документов кредитных учреждений.

И в первую очередь, в уточнении нуждается сам термин «кредитоспособность», характерный именно для рыночной экономики.

Для разработки методических подходов и рекомендаций по совершенствованию процесса кредитования нами изучены литературные, научные и методические источники отечественной и зарубежных стран.

Анализ современных подходов к определению кредитоспособности подтверждает, что содержание данного понятия существенно различается от автора к автору, хотя большинство отечественных специалистов (Колесникова В.И., Лаврушин О.И., Шерemet A.Д. и другие) придерживаются следующего общего толкования: это способность лица полностью и в срок рассчитаться по своим долговым обязательствам. Их исследования демонстрируют представление о кредитоспособности как о некотором наборе характеристик предприятия - потенциального заемщика, позволяющих судить о вероятности погашения им кредита. Но такая трактовка не дает полного представления о сути рассматриваемого понятия, поскольку изучение разнообразных факторов, которые могут повлечь за собой непогашение кредитов, или, напротив, обеспечивают их своевременный возврат, составляет содержание банковского анализа кредитоспособности.

В западной банковской практике «кредитоспособность» выступает как обобщающая характеристика заемщика, включающая экономические и юридические моменты, и определяется как реально сложившееся его правовое и хозяйственно-финансовое положение, исходя из которого, банк принимает решение о начале (развитии) или прекращении кредитных отношений с заемщиком.

Результаты нашего исследования и сравнительный анализ методик оценки кредитоспособности, используемых банками Сибирского федерального округа (ОАО «Сбербанк России», ОАО «Внешторгбанк», ОАО «Альфа-Банк», ЗАО «Кедр»), подтверждают, что сегодня отечественная практика оценки кредитоспособности клиентов банков нуждается в значительном улучшении. Выявив недостатки существующей практики оценки кредитоспособности, мы определили необходимые действия, направленные на их преодоление, поскольку критическое переосмысление накопленного в данной области опыта должно повысить эффективность банковской работы в сфере оценке кредитоспособности заемщика.

Представляется необходимым создание и утверждение единой нормативной базы для определения финансового состояния предприятий (например, при содействии Минэкономразвития России, Банка России, Ассоциации российских банков) и системы периодически публикуемых рейтингов надежности и кредитоспособности предприятий. Это поможет решить для отечественных банков проблему определения кредитоспособности предприятий и минимизировать риски, устранить субъективизм в процессе присвоения кредитного рейтинга заемщика и повысить эффективность своих кредитных операций и качество кредитного портфеля.

Одной из проблем, встающей перед банками при оценке кредитоспособности, является формирование информационной базы, которая должна включать всю систему информации, используемой в его финансовом управлении. Ее содержание во многом определяется совокупностью критериев и показателей, рассмотрение и анализ которых позволяет сделать вывод об уровне кредитоспособности заемщика. В основном при создании собственной информационной базы банки руководствуются Положением ЦБ РФ от 26.03.2004г. № 254-П.

Нельзя сказать, что в России сформирована информационная база, которая бы соответствовала всем современным международным требованиям и была бы приемлема не только для эффективной оценки кредитования, но выявления из нее ложной. На наш взгляд, в обязательном порядке необходимо учитывать информацию, полученную из внешних источников, на основе которой осуществляется анализ деловой и финансовой среды заемщика, а в случае отсутствия таковых инициировать их появление.

По мнению российских ученых развитие внешних источников информации о деятельности заемщиков отечественная практика банковского дела сильно отстает от практики экономически развитых западных стран. Несмотря на вступление в силу Федерального закона «О кредитных историях», формирование таких институтов, как кредитные агентства, кредитные бюро, централизованные базы данных финансовой отчетности и регистрации кредитных операций, происходит крайне медленно. Это говорит о том, что в нашей стране отсутствует в полном объеме качественные источники внешней информации. Здесь необходим, метод комплексного подхода к решению данного вопроса с привлечением законодательных органов с целью создания цивилизованного рынка в России. Особую роль в этом следует отводить Банку России.

Считаем, что совершенствование должно идти по пути расширения сферы деятельности рейтинговых агентств. На сегодняшний день в России еще не востребована деятельность мировых рейтинговых агентств в связи с невозможностью выхода большинства отечественных предприятий на мировые рынки капитала.

Сегодня большинство российских банков самостоятельно стараются преодолеть «информационный разрыв» путем создания электронной системы документооборота, обеспечивающей эффективное взаимодействие подразделений, а также путем построения единых централизованных ИТ систем, поддерживающих процесс кредитования заемщика.

На основании анализа существующих методик в банковской практике нами сделан вывод о том, что нет единой методики, которая позволяла бы оценивать кредитоспособность по единым критериям и показателям. Большинство методик оценки кредитоспособности не удовлетворяют современным требованиям комплексности и обоснованности, в них существуют различия в терминологическом аппарате и методологии расчета одних и тех же коэффициентов, что влечет за собой проблемы выбора системы показателей и их нормативных значений. Некоторые внутрибанковские методики преднамеренно занижают параметры коэффициентов, которые невозможно не выполнить. Поэтому, считаем необходимым формирование оптимальной системы показателей кредитоспособности, в нее должны входить не только величины, сравнительно легко рассчитываемые с помощью количественных данных, но и те, которые могут быть описаны лишь с помощью оценочных суждений.

В процессе интерпретации количественных показателей считаем необходимым ориентироваться не только на значения, определенные методикой, но и на среднеотраслевые значения и проводить дополнительный анализ отрасли.

Однако существуют трудности в сравнении предприятий в пределах одной отрасли, что также обусловлено отсутствием единой нормативной базы и справочников по отраслям экономики, требований и рекомендаций со стороны Банка России. Кроме того, частые изменения в нормативно-законодательной базе ухудшают сопоставимость данных за разные временные периоды. В итоге банки вынуждены самостоятельно учитывать отраслевые особенности. На сегодняшний день с учетом неравномерного влияния кризиса многие банки начали вводить собственную сегментацию клиентов, в направлении которых проводится анализ, отвечающий внутренним нормативным

документам банка, а также определяется соответствующая потребность в кредитовании.

В большинстве случаев российские банки не рассчитывают денежный поток заемщика на ближайшую перспективу, который позволит спрогнозировать поведение заемщика в будущем и оценить источники погашения кредита. На наш взгляд, целесообразно в дополнение к анализу финансового состояния и бизнес - показателей клиента включать анализ денежных потоков с включением механизмов трансформации российской формы отчетности в МСФО. Применение МСФО должно повысить качество и информативность отчетности, а также снизить степень кредитного риска.

В оценке кредитоспособности банкам предлагается учитывать новые методы анализа - ROI, MVA, EVA. Несмотря на то, что они пока не нашли практического применения в банковской деятельности, все - таки ожидается, что в будущем банки будут их учитывать, так как их расчет основан на информации с рынков, которая имеет прогнозный характер.

Считаем, что для эффективной оценки кредитоспособности банкам необходимо также учитывать значимость кредита, диверсификацию бизнеса, индивидуальные особенности и экономику заемщика, определять взаимное влияние кредитоспособности экономических субъектов и цикличности развития экономики. Отсутствие анализа сценариев развития событий в экономике клиента, разнообразных моделей поведения банка при возникновении неблагоприятных событий не позволяет правильно рассчитать последствия кредитования. Наконец, значительные сложности порождаются инфляцией, искажающей показатели, характеризующие возможности погашения кредитной задолженности.

В качестве одного из вариантов повышения надежности оценки потенциальных заемщиков предлагаем ввести в кредитный процесс дополнительные роли «внутреннего аудитора» (независимого оценщика кредитуемой сделки), а также создание эффективной системы управления залогами, являющихся интегральной частью кредитных решений.

Применение известных на сегодняшний день зарубежных методик анализа кредитоспособности затруднено из-за их недостаточной адаптированности к современным условиям развития российской экономики, существенных различий в информационном обеспечении анализа и объективными межстрановыми различиями в деятельности заемщиков. Но их частичное использование поможет снять многие проблемы в этой сфере.

Сегодня во многих банках уже запущены пилотные проекты, содержащие зарубежные принципы с учетом общероссийских тенденций оценки кредитоспособности заемщика. Наиболее часто встречаются: американские модели оценки кредитоспособности; модели оценки вероятности дефолта заемщиков; системы конвейерного кредитования и кредитных фабрик; рейтинговые модели оценки заемщика. Также большинство банков с целью повышения качества кредитного портфеля стали развивать систему ценообразования в зависимости от оценки уровня риска по кредитуемой сделке.

Считаем, что проведенное нами исследование и предлагаемые на его основе рекомендации могут быть приемлемы в практике кредитования, рационализации внутренних процедур оценки кредитоспособности заемщика непосредственно в коммерческих банках, что поможет решить проблему обоснованной оценки кредитоспособности предприятий и минимизировать риски, устранить субъективизм в процессе присвоения кредитного рейтинга заемщика, повысить эффективность своих кредитных операций и качество кредитного портфеля.